



Oficentro La Sabana Edificio 6, 2do. Piso San José, Costa Rica Apartado 863 -1150

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y a la Junta Directiva de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que comprenden el estado de balance general al 31 de diciembre del 2015, y el estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base de preparación que se explicaron en la nota 2.A, y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Tel: +506 2232-31-85 Fax: +506 2291-16-48 www.bdocostarica.cr Oficentro La Sabana Edificio 6, 2do. Piso San José, Costa Rica Apartado 863 -1150

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Lafise Sociedad Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, de acuerdo base de preparación que se explican en la nota 2.A.

Párrafo de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2.A, que describe las normas de preparación de los estados financieros emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la SUGESE. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito.

MMO Mm R

Lic. Mario Marín Rodriguez Socio BDO Gutierrez Marín y Asociados Contador Público Autorizado No. 2005 San José, Costa Rica 12 de febrero del 2016

Póliza 0116-FIG 7 vence el 30 de septiembre del 2016. Timbre de ¢1,000.00 de Ley No.6663 adherido y cancelado en el original



LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Con cifras correspondientes de 2014) (Cifras en colones exactos)

A CONTACT	Nota	1	<u>2015</u>	2014
ACTIVO DISPONIBILIDADES	2	7	21 751 770 /	14 000 #13
Efectivo	3	¢	21.751.770 ¢	
Depósito a la vista en entidades financieras del país			70.000 21.681.770	70.000 14.028.513
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			163.883.837	111.982.777
Inversiones disponibles para la venta	4.a		61.322.798	73.123.687
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	4.b		102.561.039	38.859.090
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR			75.950.586	46.216.668
Comisiones por cobrar	5		20.848.825	29.584.952
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			9.752.678	8.969.084
Otras cuentas por cobrar	6.b		45.349.083	7.662.632
BIENES MUEBLES E INMUEBLES			16.198.362	14.870.122
Equipos y mobiliario			4,470,759	3,546,548
Equipo de computación			28.440.109	23.423.184
Bienes tomados en arrendamiento financiero			2.094.681	2.094.681
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)			(18.807.187)	(14.194.291)
			(10.007.107)	(11.151.251)
OTROS ACTIVOS			36.764.602	35.120.151
Gastos pagados por anticipado	7		34.500.258	29.787.779
Cargos diferidos			1.370.216	2.321.640
Activos intangibles			894.128	3.010.732
TOTAL DE ACTIVO		¢_	314.549.158 ¢	222.288.231
DACIN/O				
PASIVO			4.60 444 504	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			150.411.201	73.992.644
Cuentas y comisiones por pagar diversas	8.a		28.229.158	13.854.534
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas	8.6		122.182.043	60.138.110
TOTAL PASIVOS		-	150.411.201	73.992.644
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO				
FUNCIONAMIENTO			25,500,000	25,500,000
Capital pagado	10a		25.500.000	25.500.000
			20.000,000	25.500.000
RESERVAS PATRIMONIALES			5.463.460	5.463.460
Reserva legal	10b		5.463.460	5.463.460
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS				
ANTERIORES			117.332.127	104.791.997
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores			117.332.127	104.791.997
RESULTADOS DEL PERIODO			1	40.540.400
Utilidad neta del periodo	11		15.842.370	12.540.130
TOTAL PATRIMONIO	11	-	15.842.370 164.137.957	12.540.130
		j	104.137.237	148.295.587
TOTAL DE PASIYO Y PATRIMONIO		¢_	314.549.158 ¢	222.288.231
			_	1 11
				1/1
Luis Diale St.			Inc	
Luis Diego Sáenz Majlo Ziñi Contidor Auditor Inte	ga		Victor U	
Addition this	1110		Gerente Gene	nai interino

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A. ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014) (Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	2014
INGRESOS FINANCIEROS	¢	10.254.937	é 4,190,573
Ingresos financieros por disponibilidades	,	32.350	68.210
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		2.655.778	717.018
Otros ingresos financieros	12	7.566.810	3,405,345
GASTOS FINANCIEROS		162.060	539.936
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		-	377.881
Otros Gastos financieros		162.060	162,055
UTILIDAD (PERDIDA) RESULTADO FINANCIERO		10.092.877	3,650,637
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		439.796.295	435.015.334
Comisiones por servicios	13	439.192.423	434.394.580
Otros ingresos operativos		603.872	620,754
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		244,300,003	164,654,260
Comisiones por servicios	14	151,513,686	91.745.019
Otros gastos operativos	15	92.786.317	72.909.241
GASTOS DE ADMINISTRACION		182.957.213	257.546.784
Gastos de personal	16	120.833,561	157,992,239
Gastos por servicios externos	17	17,770,196	34.247.109
Gastos de movilidad y comunicaciones		6.874.591	11.211.973
Gastos de infraestructura	18	8.755.464	12.295.470
Gastos generales		28.723.400	41.799.993
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACION DE SEGUROS	ä.	22,631,958	16.464.927
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	ě	22.631.958	16.464.927
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		6,789,588	3.924.798
Impuesto sobre la renta	9	6,789,588	3.924.798
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	₫.	15.842.370	<u>£</u> 12.540,129
Luis Diego Sáenz Contacor Avagio Zúñiga Anditor Interno	Ger	Victor Umaña rente General Interino	11-

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014) (Cifras en colones exactos)

			Resultados	
			acumulados al	
		Reservas	principio del	
Nota	Capital social	_patrimoniales	periodo	Total patrimonio
¢	25.500.000	¢ 5.463.460	¢ 104.791.997	135.755.457
11		×=	12.540.129	12.510.130
	25.500.000	5.463.460	117.332.126	148.295.586
11			15.842.370	15.842.370
¢	25.500.000	£5.463.460	¢ 133.174.496	164.137.956
		25.500.000 11	Nota Capital social patrimoniales \$\psi\$ 25.500.000 \$\psi\$ 5.463.460 11 - - - 25.500.000 5.463.460 -	Nota Capital social Reservas principio del periodo

Luis Diego Sáenz Contador Mario Zúñiga Auditor Interno Victor Umaña Gerente General Interino

LAFISE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Con cifras correspondientes de 2014) (Cifras en colones exactos)

		2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			S -22-2-2
Resultados del periodo	¢	15.842.370 ¢	12,540,130
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		cultural program of the control of t	
Depreciación y amortización		4.612.896	2.496.492
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		8.736.127	(9.482.094)
Cuentas y productos por cobrar		(38.470.045)	(3.912.383)
Otros activos		(1.644.452)	(7.740.953)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		14.374.624	2.488.882
Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas		65.968.730	6.234.730
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3.924.798)	2 8
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		65.495.452	2.624.804
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(51.901.059)	5.264.811
Equipo y mobiliario		(924.211)	(942.513)
Equipo de computación	V4.75-70-7 mag	(5.016.925)	(10.048.303)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	Alexander of the second	(57.842.195)	(5.726.005)
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		7.653,256	(3.101.199)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14.098.513	17.199.712
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	¢	21.751.770 ¢	14.098.513

Luis Diego Sáenz Contadora

Mario Zaniga Auditor Interno Victor Umaña Gerente General Interino